

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 748 - ПД
13.06.2007 г.

„Месокомбинат Бургас” АД, гр. София е публично дружество, вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), под № РГ – 05 – 406 и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

С форма 2188 чрез Електронната Система за Разкриване на Информация (ЕКСТРИ) , вх. № РГ-10-05 - 1902 от 10.05.2007 г., в КФН са получени покана, ведно с писмени материали, за свиканото на 25.06.2007 г., респективно на 10.07.2007 г. при условията на спадащ кворум, редовно годишно общо събрание на акционерите (РГОСА) на публичното дружество „МЕСОКОМБИНАТ БУРГАС” АД, гр. София.

Поканата е обнародвана в Държавен вестник, бр. 38 от 11.05.2007 г. и е публикувана в борсовия бюлетин на „БФБ-София” АД, бр 91/11.05.2007 г.

Съдържанието на точка 6 от дневния ред за предстоящото РГОСА е със следното съдържание:

„Обсъждане на предложение и приемане на решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК; проект за решение - ОС приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК, съгласно предложението на СД.”

По така формулираната точка, в нарушение на императивната разпоредба на чл. 114а, ал. 1, изр. 1 от ЗППЦК, към писмените материали не е приложен мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Изречение второ на горесцитираната разпоредба поставя доклада като част от писмените материали, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание. От логическото тълкуване на нормата следва, че мотивираният доклад, като част от писмените материали, следва да бъде изготвен и представен пред КФН, БФБ и ЦД в сроковете по чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК.

Непредставянето на писмените материали, част от които е и мотивираният доклад в срока по чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, представлява нарушение на императивната норма на ЗППЦК и води до незаконосъобразност на взетите решения от ОСА.

Като проект за решение по предложената точка 6 от дневния ред за предстоящото общо събрание е посочено „ОС приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК, съгласно предложението на СД ”.

Като се отчита обстоятелството, че не са налице конкретни предложения за решения, съгласно изискването на чл. 223, ал. 3, т. 5, предложение 2 от ТЗ, считаме, че не са спазени изискванията по отношение на обстоятелства, които подлежат на разкриване от управителния орган пред общото събрание, изброени в разпоредбата на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2).

Съгласно разпоредбата на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, във връзка с разпоредбата на чл 114а, ал. 1 от ЗППЦК, мотивираният доклад на управителния орган, включва описание на предложената сделка, предмет, стойност и другите съществени елементи, необходими за да е пълна информацията и да не е подвеждаща.

Поради тези причини Зам.-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност” взе решение за откриване на производство по прилагане на принудителна административна мярка със следното съдържание:

„Задължавам управителния орган на дружеството да не подлага на гласуване включената 6 точка от дневния ред на извънредното общо събрание, на акционерите на публичното дружество „МЕСОКОМБИНАТ БУРГАС” АД, гр. София, насрочено за

25.06.2007 г., съответно за 10.07.2007 г., при условията на спадащ кворум, със следното съдържание:

„Обсъждане на предложение и приемане на решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК; проект за решение - ОС приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК, съгласно предложението на СД.”

За така откритото административно производство дружеството е уведомено с писмо, изх. № РГ-05-406/2 от 28.05.2007 г. На дружеството е предоставен срок от 3 дни, считано от получаване на писмото, за представяне на обяснения и/ или възражения по така иницирираното административно производство.

Видно от обратната разписка, писмото е получено от дружеството на 31.05.2007 г.

След дадения от Заместник – председателя на КФН срок, който е изтекъл на 04.06.2007 г., с писмо, вх. № РГ-05-406/3 от 11.06.2007 г., управителният орган на публичното дружество „Месокомбинат Бургас” АД представя на вниманието на Зам.-председателя на КФН обяснения и възражения по така откритото производство.

В писмото се съдържа молба до Заместник – председателя на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност” да не се издава индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка, поради следните подробно изложени в писмото съображения.

Като аргументи, които обосновават липсата на мотивиран доклад по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, се изтъква, че в периода от времето между представянето на поканата за публикация в Държавен вестник (в конкретния случай 2 месеца преди провеждането на общото събрание) и представянето на поканата, заедно с писмените материали, част от които е и мотивираният доклад по чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, в срока по чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, офертата за закупуването на недвижимия имот, собственост на публичното дружество е била оттеглена.

Освен горното, застъпва се също така становището, че *„при липса на основание към момента на възникване на задължението на дружеството за предоставяне на доклад за параметрите на сделката, такъв не следва да се представя от страна на управителния орган, тъй като няма за какво да се докладва на ОСА.”*

Подобни твърдения от страна на СД, които обосновават отпадане на задължението им за изготвяне на материали по точка от дневния ред за предстоящото общо събрание не могат да бъдат възприети, тъй като от представените обяснения не става ясно дали оттеглянето на предложението за закупуване на дружествения имот е станало в срока за представяне на поканата, заедно с писмените материали в 45-дневния срок на КФН и БФБ, установен в чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, като в писмото не се съдържат и конкретни доказателства за оттегляне на офертата.

Следва да се отбележи, също така и обстоятелството, че едва с писмото, постъпило в КФН във връзка с откритото административно производство **15 дни** преди провеждането на общото събрание, СД излага конкретни параметри по бъдещата сделка.

Безспорно е, че в писмото се съдържа подробно описание на сделката, като се посочват страни, стойност и икономическата изгода за дружеството в дългосрочен план, но предвид факта, че не са спазени изискванията на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК по отношение на 45-дневния срок, в който мотивираният доклад следва да бъде изготвен и предоставен на акционерите при свикване на общото събрание, както и липсата на конкретни предложения за решение по точка 6 от дневния ред, би затруднило акционерите при формиране и изрично изявяване на волята им по отношение на въпроси, които са от съществено значение за дружеството и неговите акционери, считаме, че опасността за накърняване интересите на инвеститорите не е преодоляна.

Въпреки уверенията, дадени от страна на един от членовете на СД в хода на извършената проверка, удостоверена с Констативен Протокол № Р- 04-150/04.06.2007 г., че включената точка 6 от дневния ред за предстоящото редовно годишно общо

събрание няма да бъде подлагана на гласуване поради оттегляне на предложението за закупуване на активи на дружеството, Дирекцията счита, че декларираната готовност не съставлява достатъчна гаранция за защита на инвеститорите.

Предвид това и на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 22, пр. 1 от Закона за административните нарушения и наказания,

РЕШИХ:

„Задължавам управителния орган на дружеството да не подлага на гласуване включената в дневния ред точка на извънредното общо събрание, на акционерите на публичното дружество „Месокомбинат Бургас“ АД, гр. София, насрочено за 25.06.2007 г., съответно за 10.07.2007 г., при условията на спадащ кворум, със следното съдържание:

„Обсъждане на предложение и приемане на решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК; проект за решение - ОС приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 ЗППЦК, съгласно предложението на СД.“

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, Решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако Решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на Решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноски.

**ЗА ЗАМ. - ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“:**

(проф. М. Стоименов)